

**PROCESO DE ARBITRAJE DE LA EMPRESA  
MINERA KAPPES KASSIDAY & ASSOCIATES Y EL  
SEÑOR DANIEL KAPPES CONTRA EL ESTADO DE  
GUATEMALA**



**Arbitration proceedings brought by  
the mining company Kappes  
Kassiday & Associates and Mr.  
Daniel Kappes against the State of  
Guatemala**

## ANTECEDENTES AL PROCESO DE ARBITRAJE

- SUSPENSIÓN DE LA LICENCIA DE EXPLOTACIÓN, LA EMPRESA FUE NOTIFICADA 1 DE DICIEMBRE 2015
- JUNIO DE 2016 ALLANAMIENTO POR EXPLOTACIÓN ILEGAL
- SUSPENSIÓN DE CREDENCIAL PARA EXPORTACIÓN
- EMPRESA PROMUEVE AMPARO POR FALTA DE PROTECCIÓN Y SEGURIDAD
- EN 2017 LA EMPRESA TRAMITA LICENCIA DE EXPLOTACIÓN PARA EL PROYECTO SANTA MARGARITA



## Background to the arbitration proceedings

- Suspension of the operating license, the company was notified on December 1, 2015
- June 2016, Raid due to illegal operations
- Suspension of export license
- Company files injunction citing lack of protection and safety
- In 2017 the company applies for an operating license for the Santa Margarita project

Mayo 2018: KCA presenta carta de intención de arbitraje contra el Estado por 350 millones de dólares



Proceso de consultas amistosas. Se firma un acuerdo de confidencialidad, "no hay acuerdos"



Noviembre 2018: Empresa presenta petición de demanda ante el CIADI

May 2018: KCA files a notice of arbitration against the State for \$350 million

Friendly consultation process: A confidentiality agreement is signed; "No agreements are reached"

November 2018: The company files a claim with ICSID

**JUNIO 2019 SE CONSTITUYE EL TRIBUNAL ARBITRAL:  
UNO PROPUESTO POR EL DEMANDANTE, UNO POR EL ESTADO Y UN TERCERO DE COMÚN  
ACUERDO**

**¿Qué reclama la  
empresa minera?**

1. los inversionistas se han visto privados del uso y disfrute de su inversión

2. Trato discriminatorio

3. Guatemala a fallado en brindar protección y seguridad plena

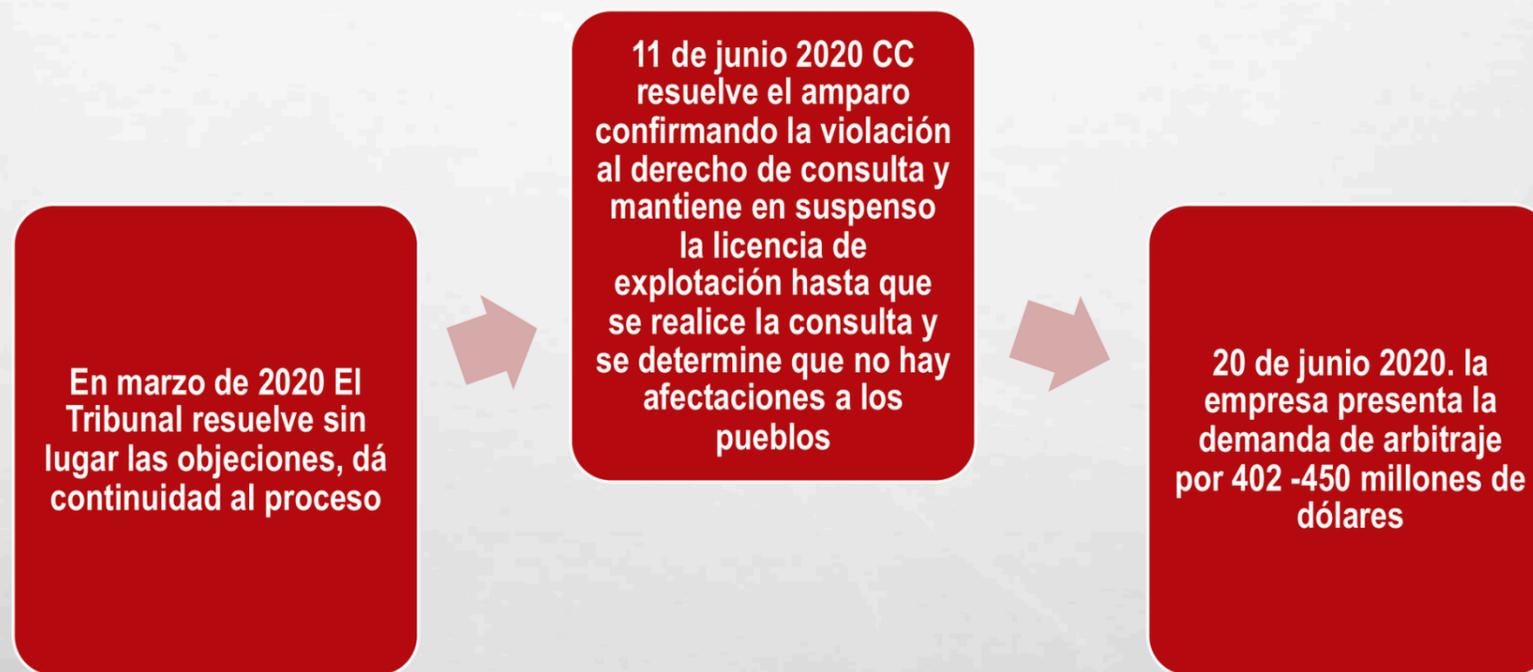
June 2019: The arbitration tribunal is established: one member proposed by the claimant, one by the State, and a third member of mutual agreement

What is this mining company claiming?

1. The investors have been denied the use and enjoyment of their investment

2. Discriminatory treatment

3. Guatemala has failed to provide full protection and security



In March 2020, the Court ruled that the objections were without merit and allowed the proceedings to continue

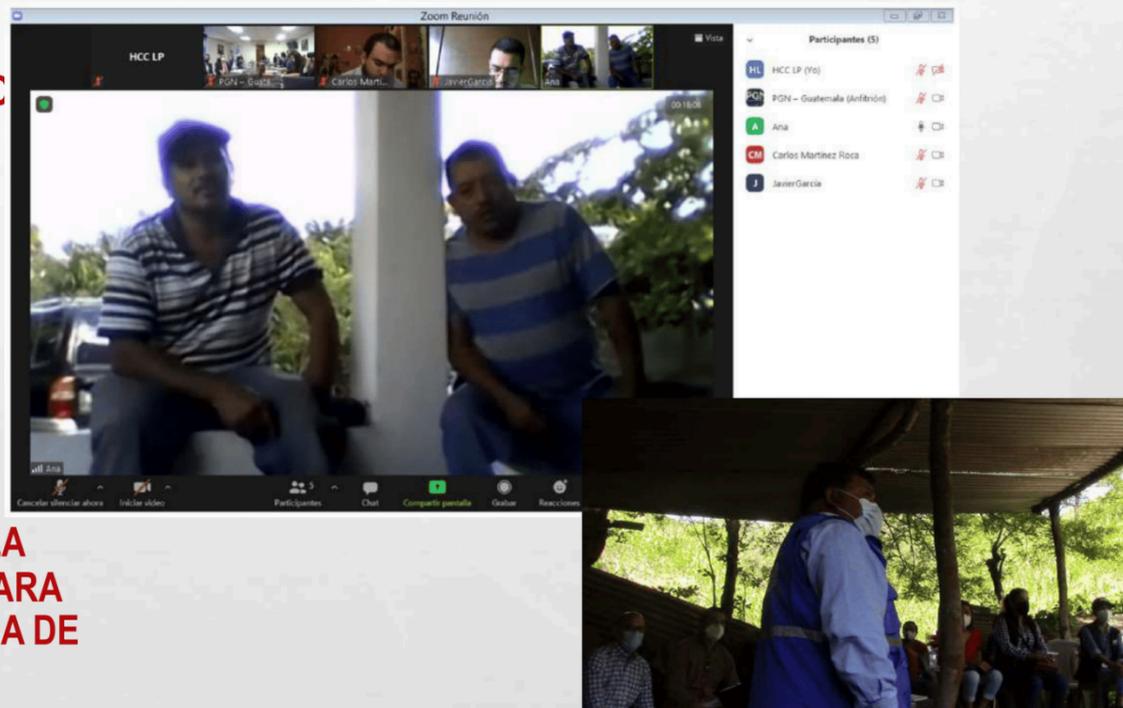
June 11, 2020 – The Constitutional Court rules on the injunction, confirming the violation of the right to consultation, and upholds the suspension of the mining license until the consultation is carried out and it is determined that there will be no adverse effects on the communities

June 20, 2020 – The company files an arbitration claim for \$402-\$450 million

**EL TRIBUNAL ARBITRAL NO  
ACEPTÓ LA SOLICITUD  
PRESENTADA POR LA  
RESISTENCIA PARA SER TERCERO  
NO CONTENDIENTE PARA PODER  
PRESENTAR UN AMICUS  
(ARGUMENTOS POR ESCRITO)**



**EL ESTADO BUSCA A LA  
RESISTENCIA PARA  
FORTALECER LA LÍNEA DE  
DEFENSA**



The arbitration tribunal rejected the Resistance's (La Resistencia) request to be admitted as a non-contending third party in order to submit an amicus brief (written arguments)

The State turns to the Resistance to strengthen its defense

## **ARGUMENTOS EN LA DEFENSA DEL ESTADO Y LA COLABORACIÓN DE LA RESISTENCIA**

- RECONOCIMIENTO DEL MOVIMIENTO DE RESISTENCIA PACÍFICA
- RECONOCIMIENTO DE LA VIOLACIÓN AL DERECHO DE CONSULTA
- INCORPORACIÓN DE DECLARACIONES TESTIMONIALES, DE INTEGRANTES DE LA RESISTENCIA



### Arguments in defense of the State and the collaboration of the Resistance (La Resistencia)

- Recognition of the peaceful Resistance movement (La Resistencia)
- Recognition of the violation of the right to consultation
- Inclusion of witness statements from members of the Resistance (La Resistencia)

- ESTUDIO ECONÓMICO SOBRE EL COSTO REAL DEL PROYECTO VRS LO QUE LA EMPRESA RECLAMA
- LA CONFLICTIVIDAD SOCIAL QUE PROVOCÓ LA EMPRESA Y LAS ESTRATEGIAS UTILIZADAS
- CONTRADEMANDA DEL ESTADO **COMO REMEDIACIÓN AMBIENTAL** POR 2 MILLONES DE DÓLARES POR EL DAÑO AMBIENTAL PROVOCADO (BASADO EN UN ESTUDIO REALIZADO)

- Economic study on the true cost of the project versus what the company is claiming
- The social unrest caused by the company and the strategies used
- Counterclaim by the State as environmental redress for \$2 million for the environmental damage caused (based on a study conducted)

## **OTROS ELEMENTOS IMPORTANTES SOBRE LA ARGUMENTACIÓN**

- LA DEMANDA INCLUYE EL PROYECTO SANTA MARGARITA ARGUMENTANDO QUE NO LOGRO HACER EL EIA POR EL BLOQUE AL ACCESO AL PROYECTO, POR TANTO NO OBTUVO LICENCIA DE EXPLOTACIÓN
- EN MARZO DE 2017 PRESENTO UNA SOLICITUD AL MEM PARA QUE SE ELIMINE EL REQUISITO DE REALIZAR LA CONSULTA PARA EL PROYECTO SANTA MARGARITA, LA CUAL FUE RECHAZADA

### **Other important points regarding the case**

- The lawsuit includes the Santa Maria project, arguing that the company was unable to conduct the Environmental Impact Assessment (EIA) due to the blockage of access to the project site, and therefore did not obtain an operating license
- In March 2017, it submitted a request to the Ministry of Energy and Mines (MEM) to waive the requirement to conduct the consultation for the Santa Maria project, which was rejected

September 5, 2023	The Claimants file observations on the Respondent's request of August 31, 2023.
September 11, 2023	The Tribunal decides on production of documents.
September 3, 2025	The Tribunal declares the proceeding closed in accordance with ICSID Arbitration Rule 38(1).
December 23, 2025	The Tribunal renders its award.

pagara 499 millones de dólares. **El tribunal rechazó completamente el reclamo de los inversionistas.**

PGN PGN Guatemala · Seguir

23 dic 2025 · 🌐

#ComunicadoPGN | Guatemala gana arbitraje de inversión internacional. Este resultado es un hecho histórico para el país y reafirma el compromiso institucional en defender los intereses del Estado. ✅



#### COMUNICADO

Guatemala, 23 de diciembre de 2025

La Procuraduría General de la Nación informa que:

Ha sido notificada del **fallo a favor del Estado de Guatemala** en el arbitraje de inversión internacional promovido por *Daniel W. Kappes y Kappes, Cassidy & Associates* ante el Centro Internacional de Arreglo de Diferencias relativas a Inversiones (CIADI).

En este caso, los demandantes exigían que Guatemala pagara 499 millones de dólares. **El tribunal rechazó completamente el reclamo de los inversionistas**, evitando ese pago millonario y, además, ordenó que el Estado de Guatemala reciba USD 379,940.76 como reembolso en concepto de costos procesales.

Este resultado es un **hecho histórico para el país** y reafirma el compromiso de la PGN en defender con eficacia los intereses del Estado.

#Progresando por nuestro país

www.pgn.gub.gt

@PGNGuatemala

pgn.guatemala

pgn.guatemalaoficial

pgn.guatemalaoficial

It will pay \$499 million. The court dismissed the investors' claim in its entirety.

*[Statement from Procuraduría General de la Nación (PGN), Guatemala's Office of the Solicitor General]*

# IMPLICACIONES

- EL ESTADO BUSCA APOYO EN LA RESISTENCIA
- FALTA DE EMPATÍA DEL ABOGADO DEL ESTADO
- REABRIR HERIDAS NO SANADAS POR LA REPRESIÓN Y OPRESIÓN DEL ESTADO

## Implications

- The State seeks support from the Resistance (La Resistencia)
- Lack of empathy on the part of the State's attorney
- Reopening wounds that have not healed due to State repression and oppression

